

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan mengenai *capital intensity*, *leverage* terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur terindeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023, maka bagian akhir dari penelitian ini, penulis menarik kesimpulan sebagai berikut:

1. *Capital intensity* berpengaruh terhadap *effective tax rate*, terdapat hubungan yang rendah dan bernilai positif antara *capital intensity* dengan *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur yang terindeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023. Artinya ketika *capital intensity* meningkat maka *effective tax rate* akan ikut meningkat, begitupun sebaliknya jika *capital intensity* menurun maka *effective tax rate* akan ikut menurun. Hubungan positif ini disebabkan oleh perusahaan besar seperti halnya perusahaan yang terindeks LQ45 akan memperoleh keuntungan yang besar dari penjualan dan pendapatannya dari aset tetap yang dimiliki, sehingga perusahaan memiliki tarif pajak yang tinggi.
2. *Leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*, terdapat hubungan yang sangat rendah antara *leverage* dengan *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur yang terindeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023. Hal ini disebabkan karena perusahaan manufaktur yang terindeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023 menggunakan hutang yang relatif lebih rendah dibandingkan dengan penggunaan modal.

Sehingga biaya bunga yang dibayarkan tidak cukup besar untuk mengurangi laba kena pajak secara signifikan.

5.2 Saran

Setelah penulis memberikan kesimpulan dari hasil penelitian tentang pengaruh *capital intensity* dan *leverage* terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur yang terindeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023, maka penulis memberikan saran sebagai berikut:

5.2.1 Saran Praktis

1. Bagi Perusahaan

- a. Bagi perusahaan-perusahaan untuk dapat memperhatikan pengelolaan aset tetap yang dapat mempengaruhi beban pajak yang ditanggung. Perusahaan juga dapat mengeksplorasi investasi dalam aset lain yang dapat memberikan pengaruh yang lebih signifikan terhadap meminimalkan *effective tax rate* perusahaan.
- b. Bagi perusahaan perlu untuk mempertimbangkan manajemen perusahaan yang lebih efisien guna memaksimalkan kinerja keuangan secara menyeluruh. Hal ini dapat dilakukan dengan evaluasi dan penyesuaian strategi pembiayaan untuk menjaga keseimbangan antara liabilitas dan modal dengan maksud untuk mengurangi beban bunga yang dapat mengurangi laba sebelum pajak.

2. Bagi Pemerintah

- a. Pemerintah disarankan untuk dapat mengumpulkan dan menganalisis data mengenai pengaruh *capital intensity* terhadap *effective tax rate* diberbagai industri. Hal ini dilakukan untuk kepentingan kebijakan yang lebih tepat sasaran dan mendukung pertumbuhan ekonomi namun tidak disalahgunakan untuk menghindari pajak secara tidak wajar sehingga realisasi penerimaan negara dari sektor perpajakan terpenuhi.
- b. Pemerintah disarankan untuk melakukan pengawasan terhadap penggunaan perusahaan yang memiliki struktur *leverage* yang tinggi untuk memastikan terhadap kepatuhan pada aturan perpajakan. Hal ini bertujuan untuk mencegah perusahaan dalam menggunakan *leverage* secara berlebihan untuk mengurangi beban pajak yang dapat mengurangi penerimaan negara. Oleh karena itu, diperlukan kebijakan yang memastikan bahwa setiap kebijakan perpajakan sesuai dengan tujuan utama, yaitu mendorong pertumbuhan ekonomi tanpa mengurangi kontribusi pajak yang harus dibayarkan oleh perusahaan.

5.2.2 Saran Akademis

1. Bagi Pengembangan Ilmu

Bagi pengembangan ilmu untuk menjadikan penelitian ini sebagai media menambah wawasan secara teori maupun praktek terkhususnya dalam bidang ilmu akuntansi dan perpajakan. Selain itu diharapkan dapat menjadi informasi yang

bermanfaat mengenai *capital intensity*, *leverage* dan *effective tax rate* serta sebagai masukan dan tambahan referensi bagi para pembaca .

2. Bagi Penelitian Selanjutnya

Bagi penelitian selanjutnya untuk menjadikan penelitian ini sebagai bahan perbandingan dan pengembangan penelitian lebih lanjut dengan menggunakan sampel yang lebih banyak dengan waktu pengamatan yang lebih panjang. Serta dijadikan bahan kepustakaan yang akan memberikan kontribusi pemikiran dan masukan yang positif. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat memperluas faktor-faktor yang mempengaruhi *effective tax rate* seperti *sales growth*, *firm size*, *profitability* dan komisaris independen.